NOVEMBER/DECEMBER 2025

23UCP41 — CORPORATE ACCOUNTING - II

Time : Three hours Maximum : 75 marks

SECTION A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer ALL the questions.

Shanmuga Industries Arts & Science College T.V.Malai

1. What is Amalgamation?
ஒருங்கிணைத்தல் என்றால் என்ன?

2. What do you mean by Purchase Consideration?
கொள்முதல் பரிசீலனை என்றால் என்ன?

3. Define: Holding Company.
பிடிப்பு நிறுமம் வரையறு.

4. What is Cost of Control?
செலவு கட்டுப்பாடு என்றால் என்ன?

5. What do you mean by a "banking company"?
வங்கி நிறுவனம் என்றால் என்ன?

20. A public utility undertaking rebuilt and re-equipped part of their works at a cost of 30,00,000. The part of the old works cost' 16,00,000.' 1,00,000 is realized by the sale of old materials and old materials valued' 5,000 are used in the reconstruction and included in the cost of' 30,00,000 mentioned above. The cost of labour and materials now is 25% higher than when the old works were constructed. Give journal entries and prepare the necessary ledger accounts.

30,00,000 செலவில் ஒரு பொது பயன்பாட்டு நிறுவனம் தங்கள் பணிகளின் ஒரு பகுதியை மீண்டும் கட்டியெழுப்பியது. பழைய பணிகளின் செலவின் ஒரு பகுதி 16,00,000 பழைய பொருட்களை விற்பனை செய்வதன் மூலம் ரூ. 1,00,000 பெறப்படுகிறது மற்றும் ரூ. 5,000 மதிப்புள்ள பழைய பொருட்கள் புனரமைப்பில் பயன்படுத்தப்பட்டு மேலே குறிப்பிட்டுள்ள ரூ. 30,00,000 செலவில் சேர்க்கப்பட்டுள்ளது. பழைய வேலைகள் கட்டப்பட்டதை விட இப்போது தொழிலாளர் மற்றும் பொருட்களின் விலை 25% அதிகமாக உள்ளது.

தேவையான குறிப்பேடு பதிவுகள் மற்றும் பேரேடுகளை தருக.

———————

Industries Arts & Science College T.V.Malai

(ii) The debenture holders holding 10,000 debentures of Rs.100 each are to be redeemed at a premium of 20%

(iii) Costs of liquidation amounting to Rs. 40,000 are to be borne by X Ltd. Compute the purchase consideration.

பின்வரும் விதிமுறைகளின்படி Y லிமிட்டெட் வணிகத்தை Y லிமிட்டெட் எடுத்துக்கொள்ள ஒப்புக்கொண்டது.

(i) லிமிட்டெட் பங்குதாரர்களுக்கு ரூ. 20 ரொக்கமாக வழங்கப்பட வேண்டும் மற்றும் Y லிமிட்டெடின் ஒவ்வொரு பங்கிற்கும் ரூ. 10 வீதம் X லிமிட்டெடின் 5 பங்குகள் வழங்கப்படும். Y லிமிட்டெடின் 60,000 பங்குகள் நிலுவையில் உள்ளன.

(ii) தலா ரூ. 100 மதிப்புள்ள 10,000 கடனீட்டுப் பத்திரங்களை வைத்திருக்கும் கடனாளர்களுக்கு 20% முனைமத்தில் மீட்டெடுக்க வேண்டும்.

(iii) கலைப்பு செலவுகள் ரூ. 40,000 X லிமிட்டெட் ஏற்க வேண்டும். கொள்முதல் பரிசீலனையை கணக்கிடவும்.

Or

(b) What is meant by intrinsic value method? Explain with suitable illustration.

உள்ளார்ந்த மதிப்பு முறை என்றால் என்ன? பொருத்தமான உவமையுடன் விளக்குக.

12. (a) From the following balance sheets of H Ltd. and its subsidiary S Ltd. as on 31 December 2010, prepare a consolidated balance sheet.

Liabilities	H Ltd.	S Ltd.	Assets	H Ltd.	S Ltd.
Share capital			Sundry Assets :	3,50,000	2,60,000
Shares of 'Rs. 50 each	5,00,000	2,00,000	Investment in the shares of S ltd. 4,000 shares (At cost)	3,00,000	2,60,000
Creditors	1,00,000	20,000			
Reserves	–	10,000			
Profit and Loss A/c	50,000	30,000			
	6,50,000	2,60,000		6,50,000	2,60,000

H Ltd. purchases shares in S Ltd. on the balance sheet date.

31 டிசம்பர் 2010 இன் படி H Ltd. மற்றும் அதன் துணை நிறுவனமான S Ltd. இருப்புநிலைக் குறிப்பிலிருந்து ஒருங்கிணைந்த இருப்புநிலைக் குறிப்பை தயாரிக்கவும்.

பொறுப்புகள்	H Ltd.	S Ltd.	சொத்துக்கள்	H Ltd.	S Ltd.
பங்கு மூலதனம்			இதர சொத்துக்கள்	3,50,000	2,60,000

Shanmuga Industries Arts & Science College T.V.Malai

	ரூ. ('000)		ரூ. ('000)
முனைமங்கள்	1,89,672	வாடகை மற்றும் வரி	10,950
முகவரின் கழிவு	17,800	பொது செலவுகள்	3,720
சம்பளம்	27,000	கட்டணம் பெற்றது	344
மருத்துவ கட்டணம்	2,400	செலுத்தப்பட்ட வெகுமதி	5,650
பயண செலவுகள்	3,600	விளம்பரம்	1,452
இயக்குநரின் கட்டணம்	1,800	வருடாந்திரம் அங்கீகரிக்கப்பட்டது	25,706
முகவரின் நிலுவை	1,500	அச்சு கட்டணம்	1,300
காப்பீடுகோரல் செலவுகள்	2,864	காப்பீடு கோரல் நிலுவை 1.04.2010	4,752
முனைம நிலுவை 01.04.2010	4,268	காப்பீடு கோரல் நிலுவை 31.03.2011	7,470
முனைம நிலுவை 31.03.2011	6,286	காப்பீடு மீது கடன்	76,600
முதலீடு	2,93,400	அடமானம் மீது கடன்	5,81,120
பங்கு மூலதனம்	4,00,000	வளாகம்	2,45,200
ஆயுள் காப்பீட்டு நிதி 1.4.2010	7,07,344	மரசாமான்கள்	1,28,200
முன்பணம் மீது வட்டி நிலுவை 31.03.2011	3,888	கையில் பணம் மற்றும் வைப்பு	1,52,600
இருப்பு நிதி	2,92,000		

	Rs. ('000)		Rs. ('000)
Investments	2,93,400	Loans on Mortgages	5,81,120
Share capital	4,00,000	Freehold premium	2,45,200
Life assurance fund 1, April 2010	7,07,344	Furniture and fittings	1,28,200
Outstanding Interest on Advances 31 March 2011	3,888	Cash on hand and deposits	1,52,600
Reserve fund	2,92,000		

பின்வரும் தகவல்களிலிருந்து 31 மார்ச் 2011 இல் ஆயுள் காப்பீட்டு வருவாய் க/கு மற்றும் இருப்புநிலைக் குறிப்பை தயாரிக்கவும்.

	ரூ. ('000)		ரூ. ('000)
மரணத்தின் மீதான காப்பீடு உரிமைக்கோரல்	33,780	உரிமைக்கோரலுடன் செலுத்தப்பட்ட வெகுமதி	5,400
முகவரின் கொடுப்பனவுகள்	12,840	நன்கொடை உத்திரவாதம்	48,830
சரணடைதல் மதிப்புகள்	5,620	முதிர்ச்சியடைந்தது	2,700
நடப்பு செலவுகள்	3,040	செலுத்தப்பட்ட வருடாந்திரம் வட்டி வருவாய்	38,120

Shanmuga Industries Arts & Science College T.V.Malai

பங்கு தலா ரூ. 50	5,00,000	2,00,000	முதலீடு S Ltd. பங்குகளை ரூ. 4,000 பெற்றது		3,00,000	2,60,000
கடனாளர்கள்	1,00,000	20,000				
இருப்புகள்	–	10,000				
இலாப நட்ட க/கு	50,000	30,000				
	6,50,000	2,60,000			6,50,000	2,60,000

H Ltd., அதன் துணை நிறுவனமான S Ltd. பங்குகளை இருப்புநிலைக் குறிப்பு தேதியில் வாங்கியது,

Or

(b) Write down the treatment of Revaluation of Assets.

சொத்துக்களின் மறுமதிப்பீடு குறித்து எழுதுக.

13. (a) Following are the information provided by ABZ Ltd. regarding the interest on advance along with the measure of assets.

Types of (Classification of) Assets	Interest Earned ('in Lakhs)	Interest Received ('in Lakhs)
(A) Performing Assets :		
Term Loans	250	150
Cash credits and overdrafts	900	550
Bills purchased and discounted	400	260
(B) Non-performing Assets :		
Term Loans :	150	40
Cash credits and overdrafts	560	55
Bills purchased and discounted	200	20

You are required to calculate the income to be recognised for the year ending on 31st March 2011.

முன்பணம் மீதான வட்டி மற்றும் சொத்துகளின் அளவீடு தொடர்பாக ABZ Ltd. வழங்கிய தகவல்கள் பின்வருமாறு.

சொத்துக்களின் வகைகள்	வட்டி வருவாய் (லட்சத்தில்)	பெறப்பட்ட வட்டி (லட்சத்தில்)
(A) செயல்படும் சொத்துக்கள் :		
கால கடன்கள்	250	150

Arts & Science College T.V.Malai

	Rs. ('000)		Rs. ('000)
Actuarial expenses	3,040	Interest revenue	38,120
Premiums	1,89,672	Rent, Rates and Taxes	10,950
Commission to Agents	17,800	General charges	3,720
Salaries	27,000	Fees received	344
Medical fees	2,400	Bonus paid in cahs	5,650
Travelling expenses	3,600	Advertisement	1,452
Director's fees	1,800	Consideration for annuities granted	25,706
Agent's balances	1,500	Printing and sttationery	1,300
Claim expenses	2,864	Claims outstanding 1 april 2010	4,752
Premium outstanding 1 April 2010	4,268	Claims outstanding 31 March 2011	7,470
Premium outstanding 31 March 2011	6,286	Loans on policies	76,600

(ஆ) பிற முன்பணங்கள்

சொத்து வகைபாடு	(ரூ. இலட்சத்தில்)
தர நிலை சொத்து	5,000
துணை தர நிலை சொத்து	4,200
சந்தேகத்திற்குரிய சொத்து	
1 ஆண்டு	1,200
2 ஆண்டுகள்	800
3 ஆண்டுகள்	600
3 ஆண்டுகளுக்கு மேல்	400
நட்ட சொத்து	800

19. From the following prepare a life insurance revenue A/c and balance sheet as on 31st March 2011:

	Rs. ('000)		Rs. ('000)
Claims by Death	33,780	Bonus paid with claims	5,400
Agent's allowances	12,840	Endowment assurance mutured	48,830
Surrender values paid	5,620	Annuities paid	2,700

Shanmuga Industries Arts & Science College T.V.Malai

சொத்துக்களின் வகைகள்	வட்டி வருவாய் (லட்சத்தில்)	பெறப்பட்ட வட்டி (லட்சத்தில்)
பணவரவுகள் மற்றும் மேல்வரைப்பற்று	900	550
இரசீது வாங்கியது மற்றும் தள்ளுபடி	400	260
(B) செயல்படாத சொத்துக்கள்:		
கால கடன்கள்	150	40
பணவரவுகள் மற்றும் மேல்வரைப்பற்று	560	55
இரசீது வாங்கியது மற்றும் தள்ளுபடி	200	20

மார்ச் 31, 2011 அன்று முடிவடையும் ஆண்டிற்கு அங்கீகரிக்கப்பட வேண்டிய வருமானத்தை நீங்கள் கணக்கிட வேண்டும்.

Or

(b) Write down the Salient features of Banking Accounts.

வங்கிக் கணக்குகளின் முக்கிய அம்சங்களை எழுதுங்கள்.

14. (a) Give the difference between Life Insurance and Non-life (General) Insurance.

ஆயுள் காப்பீடு மற்றும் ஆயுள் அல்லாத (பொது) காப்பீடு ஆகியவற்றிற்கு இடையே உள்ள வித்தியாசத்தை எழுதுங்கள்.

Or

(b) A life assurance company prepared its revenue A/c for the year ended on 31 March 2011 and ascertained its life assurance fund to be' 35,00,000. It was found that the following had been omitted from the accounts.

(i)	Interest Accrued on Investments:	45,000
	Income Tax Liable to be Deducted There on is Estimated to be	10,500
(ii)	Outstanding Premiums:	37,500
(iii)	Bonus Utilized for Reduction of Premium:	8,500
(iv)	Claims intimated but not admitted :	18,750
(v)	Claims covered under reinsurance	7,250

What is the true life insurance fund?

ஒரு ஆயுள் காப்பீடு நிறுவனம் 31 மார்ச் 2011 அன்று முடிவடைந்த ஆண்டிற்கான அதன் வருவாய் க/கு தயாரித்து அதன் ஆயுள் காப்பீட்டு நிதி ரூ. 35,00,000 என உறுதி செய்தது. கணக்குகளில் பின்வருபவை விடுபட்டிருப்பது கண்டறியப்பட்டது.

(i)	முதலீடு மீதான வட்டி	45,000
	வருமான வரியில் கழிக்கப்பட வேண்டிய தொகை	10,500
(ii)	நிலுவையில் உள்ள முனைமம்	37,500

(b) Other advances :

Assets classification	(in lakhs)
Standard	5,000
Sub-standard	4,200
Doubtful :	
For 1 year	1,200
For 2 years	800
For 3 years	600
For More than 3 years	400
Loss assets	800

பின்வரும் தகவல்களிலிருந்து 31 மார்ச் 2011 அன்று முடிவடைந்த ஒரு வணிக வங்கியின் இலாப நட்ட க/கு இல் செய்ய வேண்டிய ஒதுக்கீடுகளின் அளவை கண்டறியவும்.

(அ) உணவு பதபடுத்தும் யூனிட்டிலிருந்து பேக்கிங் கிரெடிட் நிலுவையில் உள்ள ரூ. 80,00,000 இதற்கு எதிராக வங்கி ரூ. 20,00,000 மதிப்புள்ள பத்திரங்களை வைத்திருக்கிறது. மேற்கூறிய முன்பணத்தில் 40 சதவீதம் ஈ.சி.ஜி.சி கீழ் வருகிறது. மேற்கூறிய முன்பணம் 3 ஆண்டுகளுக்கு மேலாக சந்தேகமாக உள்ளது.

பங்குகள் 30 ஜூன் 2010 இல் H Ltd. மற்றும் இல் S Ltd. ஆகியவற்றால் வாங்கப்பட்டது. ஜனவரி 1, 2010 அன்று S Ltd. இன் இலாப நட்ட க/கு ரூ. 15,000 இழப்பை காட்டியது. நட்டமானது அவ்வாண்டில் ஈட்டப்பட்ட இலாபத்தில் சரிக்கட்டப்பட்டது.

31 டிசம்பர் 2010 இன் படி H Ltd. மற்றும் அதன் துணை நிறுவனமான S Ltd. இருப்புநிலைக் குறிப்பிலிருந்து ஒருங்கிணைந்த இருப்புநிலைக் குறிப்பை தயாரிக்கவும்.

18. From the following information, find out the amount of provisions required to be made in the profit and loss A/c of a commercial bank for the year ended on 31st March 2011:

(a) Packing credit outstanding from food processors is' 80,00,000 against which the bank holds securities worth' 20,00,000. Forty per cent of the above advance is covered by ECGC. The above advances have remained doubtful for more than 3 years.

(iii) முனைமத்தை குறைப்பதற்காக பயன்படுத்தப்பட்ட வெகுமதி 8,500

(iv) காப்பீடு உரிமைக்கோரல் தெரிவிக்கப்பட்டுள்ளது ஆனால் ஏற்றுக்கொள்ளப்படவில்லை 18,750

(v) மறுகாப்பீட்டின் கீழ் உள்ள காப்பீடு உரிமைக்கோரல் 7,250

உண்மையான ஆயுள் காப்பீடு நிதி என்ன

15. (a) Distinguish between double account system and single account system.

இரட்டை கணக்கு முறை மற்றும் ஒற்றைக் கணக்கு முறை ஆகியவற்றிற்கு இடையே உள்ள வித்தியாசத்தை எழுதுக.

Or

(b) An electric company earned a profit of 10,00,000 during the year ended 31 March 2011 after debentures interest @ 6% on' 3,00,000. With the help of the figures given below, show the disposal of profits:

Original Cost of Fixed Assets	1,00,00,000
Formation and Other Expenses	4,00,000
Monthly Average of Current Assets (Net)	30,00,000

Shanmuga Industries Arts & Science College T.V.Malai

6. What is meant by "statutory liquidity ratio"?
சட்டப்பூர்வ பணப்புழக்க விகிதம் என்றால் என்ன?

7. What is Principle of Indemnity?
இழப்பீட்டின் கொள்கை என்ன?

8. What are the types of Insurance?
காப்பீட்டின் வகைகள் யாவை?

9. What do you mean by revenue A/c?
வருவாய் க/கு என்பதன் அர்த்தம் என்ன?

10. What is "capital base"?
மூலதன அடிப்படை என்றால் என்ன?

Shanmuga Industries Arts & Science College T.V.Malai

SECTION B — (5 × 5 = 25 marks)

Answer ALL questions.

11. (a) X Ltd. agreed to take over the business of Y Ltd. on the following terms:

(i) The shareholders of Y Ltd. are to be paid Rs.20 in cash and the offer of five shares of Rs.10 each in X Ltd. for every share of Y Ltd. Y Ltd. had 60,000 equity shares outstanding

(ஊ) RS லிமிட்டெடின் ஒவ்வொரு 2 பங்கிற்கும் ரூ. 10 வீதம் PQ லிமிட்டெடின் 6 பங்குகள் வழங்கப்படும்.

கொள்முதல் பரிசீலனையை கணக்கிடவும்.

(i) நிகர சொத்து முறை

(ii) நிகர கட்டண முறை

17. The balance sheet of H Ltd. and its subsidiary S Ltd. as on 31st December 2010 were as follows:

Liabilities	H Ltd.	S Ltd.	Assets	H Ltd.	S Ltd.
Share capital			Sundry Assets :	80,000	50,000
Shares of Rs. 10 each	50,000	30,000	Investments :		
Creditors	10,000	11,000	2000 shares in S Ltd.	20,000	–
General Reserves	20,000	–			
Profit and Loss A/c	20,000	9,000			
	1,00,000	50,000		1,00,000	50,000

Shanmuga Industries Arts & Science College T.V.Malai

SECTION C — (3 × 10 = 30 marks)

Answer any THREE questions.

16. The balance sheet of PQ Ltd. as on 31 March 2011 is as follows:

(Rs. in lakhs)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share capital : 12% preference Shares of 100 each.	50	Fixed Assets	200
Equity shares of 10 each	100	Investment	30
General reserve	60	Current assets	20
10% debentures	20		
Current liabilities	20		
	250		250

RS Ltd. signified their agreement to take over the assets and liabilities of PQ Ltd. as per the following terms and conditions:

(a) Fixed assets at 80% of book value

(b) Investments at 20% above the par value

(c) Current assets and liabilities at book value except that stock-in-trade at cost amounting to Rs. 10 lakh was agreed to be taken over at a discount of 25%

(d) 10% Debentures are to be discharge at a premium of 10% by issuing 10% debentures of RS. Ltd.

(e) Preference shareholders are to be discharged at a premium of 10% by issuing 12% preference shares of Rs. 100 each.

(f) The equity shareholders in PQ Ltd. are to be issued 6 equity shares of Rs. 10 each in RS Ltd. for every 2 shares held by them.

Workout the consideration for the take over under:

(i) Net assets method and

(ii) Net payment method

31 மார்ச் 2011 இல் PQ Ltd. இன் இருப்புநிலைக் குறிப்பு பின்வருமாறு

(ரூபாய் லட்சங்களில்)

பொறுப்புகள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
பங்கு மூலதனம் :		நிலையான சொத்துக்கள்	200
12% முன்னுரிமை பங்குகள் தலா ரூ. 100	50		

சாதாரண பங்குகள் தலா ரூ. 10	100	முதலீடு	30
பொது இருப்பு	60	நடப்பு சொத்துக்கள்	20
10% கடனீட்டுப் பத்திரங்கள்	20		
நடப்பு பொறுப்புகள்	20		
	250		250

RS Ltd. பின்வருமாறு PQ Ltd. இன் சொத்துக்கள் மற்றும் பொறுப்புகள் எடுத்துக்கொள்வதற்கான ஒப்பந்தத்தை கையெழுத்திடுகிறது.

(அ) புத்தக மதிப்பில் 80% நிலையான சொத்துகள்

(ஆ) முதலீடுகள் அதன் மதிப்பிலிருந்து 20% கூடுதலாக

(இ) சரக்கு ரூ. 10 லட்சத்தை 25% தள்ளுபடியில் எடுத்துக்கொள்ள ஒப்புக்கொள்ளப்பட்டது

(ஈ) 10% கடனீட்டுப் பத்திரங்களை 10% கடனீட்டுப் பத்திரங்களை வழங்குவதன் மூலம் 10% முனைமத்தில் தள்ளுபடி செய்ய வேண்டும்.

(உ) முன்னுரிமை பங்குதாரர்களுக்கு, 12% முன்னுரிமை பங்குகள் தலா ரூ. 100க்கு வழங்குவதன் மூலம் 10% முனைமத்தின் தள்ளுபடி செய்யவேண்டும்.

Shanmuga Industries Arts & Science College T.V.Malai